

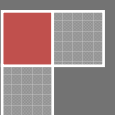
2014

FSJES – UMI
MEKNES

TD-Comptabilité Nationale

TD N°05 EG5

Cours Assuré par Mr. OUATMANE



FICHE DE TD N°05

**UNIVERSITE MOULAY ISMAIL
FACULTE DES SCIENCES JURIDIQUES
ECONOMIQUES ET SOCIALES
MEKNES**

Filière Sciences Economiques et Gestion

Semestre 5

Année universitaire: 2014-2015

Elément « Macroéconomie 3 »

Equipe pédagogique:

Mohamed ZEAMARI
Mustapha OUATMANE

Fiche de TD n°5 *Opérations financières*

Exercice 1 :

Classez les instruments financiers suivants selon leur nature :

<i>Instruments financiers</i>	<i>Règlement</i>	<i>Placement</i>	<i>Financement</i>
Billets de trésorerie			
Bons de trésor négociables			
Bons de trésor sur formule			
Bons de caisses			
Billets de banques en caisse			
Chèques bancaires			
Escompte d'une traite			
Réescompte d'effets de commerce			
Lingots d'or financier			
Actions SICAV			
Découvert bancaire d'une entreprise			
Compte courant de Mr Ali à la banque			
Compte d'épargne logement de Mr Ali			
Avance de la banque centrale au trésor public			
Prêts accordés à une entreprise			
Contrat de crédit-bail (Leasing)			
Dividendes distribués par les entreprises			

Emprunts obligataires			
Cartes de crédit (Visa, Mastercard, Eurocard)			
Certificats d'investissement			
Intérêts bancaires perçus par Mr Ali			
Avoirs en devises			
Réserves obligatoires des banques à Bank AI Maghreb (monnaie interbancaire)			

Exercice 2 :

Testez vos connaissances en répondant par « vrai » ou « faux » aux questions suivantes relatives aux comptes financiers.

1. Un agent qui dégage un besoin de financement dans le compte de capital peut aussi avoir des actifs financiers dans le compte financier. Les intérêts et les dividendes ne s'enregistrent pas dans les comptes financiers.
2. L'obtention d'un crédit fait varier positivement les passifs de l'agent qui l'obtient et positivement les actifs de celui qui l'accorde.
3. Une vente d'obligation s'enregistre en variation négative d'actifs. Un achat traction s'enregistre en variation positive d'actifs.
4. Une émission de titre s'enregistre en variation positive de passifs (du point de vue de l'émetteur).
5. Une variation nette de passifs positive signifie que les dettes de l'agent considéré se sont accrues.
6. Une variation nette d'actifs négative signifie que les actifs financiers de l'agent considéré ont diminué.
7. Les ménages n'émettent pas de titres.
8. Toutes les SNF peuvent émettre des titres sur les marchés de capitaux.
9. Les banques ne contribuent pas seulement au financement l'économie en accordant des crédits mais également en achetant des titres.

Exercice 3 :

- Achat d'obligation	24
- Emission des actions	50
- Emprunt bancaire à moyen terme	14

- Cession d'obligations	6
- Dépôts en banques	30
- Emprunt à court terme	26
- Achats de devises	6
- Achats de parts sociales	18
- Recouvrement de prêts	10
- Prêts à moyen terme	22
- Retraits de dépôts bancaires	12
- Remboursement d'emprunt	18
- Cession de parts sociales	6
- Disponibilités en numéraires	10

TAF :

1. Enregistrer les opérations ci-dessus en termes d'emplois et de ressources
2. Enregistrer ces opérations en termes de VINC et de VNE
3. Commenter les résultats

Exercice 4 :

A partir des informations suivantes qui ne sont pas toutes utiles, établissez le compte financier des sociétés financières.

Les intérêts versés par les SF sont de 112

Les intérêts reçus de 176

Elles versent 59 de dividendes

Elles émettent pour 84 d'actions

Elles vendent pour 35 d'actions

Les dépôts de leurs clients (ménages et entreprises) augmentent de 55

Elles consentent pour 467 de nouveaux crédits et leurs débiteurs leur remboursent pour 322 de crédits. Les SF remboursent pour 23 d'obligations antérieurement émises.

Les provisions techniques d'assurances découlant de l'activité d'assureur des SF augmentent de 6.

Le solde de leurs opérations financières (correspondent à leur capacité de financement) est de 10.

Les SF achètent des obligations et des titres de créances négociables pour un montant X à déterminer.

Exercice 5 :

Les informations concernant un salarié d'une société industrielle se présentent comme suit en DH :

- ☞ Le salarié reçoit un salaire de 14.000
- ☞ Il acquiert une voiture neuve par crédit-bail pour une valeur de 60.000
- ☞ Il dépose 800 à la Caisse Nationale d'Epargne
- ☞ Il paie, par chèque bancaire, des impôts pour un montant de 1.000
- ☞ Le salarié rembourse, par virement bancaire, un prêt à court terme de 1.400
- ☞ Il règle en espèce le montant de 6.000 pour divers frais domestiques
- ☞ Il perçoit une indemnité de 6.000 pour un accident de circulation
- ☞ Il souscrit 3.000 d'actions émises par la société qui l'emploi
- ☞ La société achète des F.F pour 20.000 et rembourse un crédit d'équipement de 600.000
- ☞ Elle émet des billets de trésorerie pour une valeur de 2.000.000 et cède des obligations de 10.000

TAF :

- Enregistrez les flux financiers élémentaires pour la société et le salarié
- Etablir le compte financier de la société et celui du salarié

ELEMENTS DE CORRIGE :

Exercice 1 :

1- Placement	13- Placement
2- Placement	14- Financement
3- Placement	15- Financement
4- Placement	16- Financement
5- Non Concerné	17- Non Concerné
6- Règlement	18- Placement
7- Financement	19- Non Concerné → Règlement conditionné
8- Financement	20- Placement
9- Règlement	21- Non Concerné
10- Placement	22- Règlement
11- Financement	23- Règlement
12- Règlement	

Exercice 2 :

1- Vrai	7- Vrai
2- Vrai	8- Vrai
3- Vrai	9- Vrai
4- Vrai	10- Faux
5- Vrai	11- Vrai
6- Vrai	

Exercice 3 :

1) Enregistrement des opérations financières en termes d'Emploi/Ressources :

E	Opérations financières		R
Achats d'obligations :	24	Emission des actions :	50
Dépôts en banque :	30	Emprunt bancaire à MT :	14
Achats de devises :	6	Cession d'obligations :	6
Achats de parts sociales :	18	Emprunt à CT :	26
Prêts à MT :	22	Recouvrement de prêts :	10
Remboursement		Retraits de Dépôts en banque:	12
d'emprunt :	18	Cessions de parts sociales :	6
Disponibilités en numéraires :	10	SOLDE	4
	128		128

NB :

A la différence des opérations financières qui s'enregistrent en E/R selon le principe des comptes en T ; les opérations financières s'enregistrent en variations nettes de créances et variations nettes d'engagements afin de conserver l'incidence de l'opération sur le patrimoine financier des SI.

ENCADRE METHODOLOGIQUE

Variation d'actif	Variation d'actif
<i>Opération faisant varier (+/-) les créances</i>	<i>Opération faisant varier (+/-) les dettes</i>
- Achat de titres (+)	- Emission de titres (+)
- Vente de titres (-)	- Obtention d'un crédit (+)
- Recouvrement de créances (-)	- Remboursement d'une dette ou d'un crédit (-)
- Octroi d'un crédit (+)	- Rachat d'actions par l'émetteur (-)

NOMENCLATURE DES OPERATIONS FINANCIERES

- Moyens de règlement internationaux
- Monnaie nationale
- Dépôts non monétaire et titres à CT
- Obligations et bons à M et LT
- Actions et autres participations.
- Crédit à CT
- Crédit à M et LT
- Réserves techniques d'assurance.
- + Liquide **Règlement**
- Placement**
- Liquide **Financement**

2) Enregistrement des opérations financières en termes de VNE/VNC :

VNC	Opérations financières		VNE
Achat d'obligation	24	Emission des actions	50
Cessions d'obligation	-6	Emprunt à MT	14
Dépôts en banque	30	Emprunt à CT	26
Achats de devises	6	Remboursement d'emprunt	-18
Achats de parts sociales	18		
Recouvrement de prêts	-10	Solde de créance	4
Prêts à MT	22		
Retrait de dépôts bancaire	-12		
Cessions de parts sociales	-6		
Disponibilités en numéraires	10		

TOTAL	76	TOTAL	76

3) Enregistrement des opérations financières en termes de VNE/VNC :

Le mode d'enregistrement des opérations financières en terme E/R ne convient pas, car il traite indifféremment deux opérations financières très différentes.

Exemple : il considère comme Emploi

1. Prêt à MT
2. Remboursement d'emprunt

Or les 2 opérations sont différentes l'une de l'autre :

- la 1^{ère} opération est une augmentation de créance (+)
- la 2^{ème} opération est une diminution de dettes (-)

Exercice 4 :

VNC	Compte financier des SF		VNE
Cession d'action	-35	Emission des actions	84
octroi de crédit	467	Dépôts de la clientèle	55
Recouvrement de crédit	-322	Remboursement d'obligations	-23
Achats de titres/obligations	x	Réserves techniques d'assurance	6
		Solde de créance	10
TOTAL	132	TOTAL	132

Exercice 5 :

Les opérations financières sont enregistrées en variation de créances et variation de dettes.

1-Flux financiers du salarié et de la Sté

Flux financiers du salarié :

Flux financiers du salarié	Variation de créance	Variation d'engagement
1-Moyens de règlement en dhs	+14.000	60.000
2-Crédit à M et LT		
3-Moyens de règlement en dhs	-800	
3-Autres liquidités	+800	
4-Moyens de règlement en dhs	-1000	
5-Moyens de règlement en dhs	-1400	-1400
5-Crédit à CT		
6-Moyens de règlement en dhs	-6000	
7-Moyens de règlement	+6000	
8-Action et autres participations	+3000	
8-Moyens de règlement	-3000	
Solde d'engagement	47.000	
Total	58.600	58.600

Flux financiers de la Société :

Flux financiers de la Société	Variation de créance	Variation d'engagement
1-Moyens de règlement	-14.000	+3.000
8-Action et autres participations		
8-Moyens de règlement	+3.000	
9-Moyens de règlement internationaux	+2.000	
9-Moyens de règlement en dhs	-20.000	
9-Crédit à MLT		-600.000
9- Moyens de règlement en dhs	-600.000	
10-Titre de marché monétaire		
10- Moyens de règlement en dhs	-2.000.000	
10-Obligation de MLT	- 10.000	
10- Moyens de règlement en dhs	+10.000	
Solde d'engagement	+14.000	
Total	1.403.000	1.403.000

2-Etablissement des comptes financiers

Compte financier du salarié :

	VNC		VNE
Moyens de règlement	+7800	Crédit à LT	-1.400
Autres liquidités (épargne)	+800	Crédit à MLT	+60.000
Action et autres participations	+3000		
Solde d'engagement	47.000		
Total	58.600	Total	58.600

Compte financier de la Société (SQS) :

	VNC		VNE
Moyens de règlement internationaux	+2000	Titres de marché monétaire	+2.000.000
Moyens de règlement en dhs	1.379.000	Action et autres participations	+3.000
Obligations et bons à terme	-10.000	Crédit à MLT	-600.000
Solde d'engagement	+14.000		
Total	1.403.000	Total	1.403.000

Ce qu'il faut retenir :

→ Si un agent a une capacité de financement, sa richesse financière nette a augmenté dans la période.

→ S'il a un besoin de financement, sa richesse financière nette a diminué.

En comptabilité nationale une transaction d'un agent est comptabilisée deux fois : une fois dans les comptes non financiers, une fois dans les comptes financiers.